

주식회사 카카오와 그 종속기업

분기연결재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 25 기 분기

2019년 01월 01일 부터

2019년 03월 31일 까지

제 24 기 분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 03월 31일 까지

삼일회계법인

분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 카카오
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 카카오와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2019년 3월 31일 현재의 연결재무상태표, 2019년과 2018년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 연결회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2019년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2019년 5월 15일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2019년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 카카오와 그 종속기업

제 25 기 분기
2019년 01월 01일 부터
2019년 03월 31일 까지

제 24 기 분기
2018년 01월 01일 부터
2018년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카카오 공동대표이사 여민수, 조수용

본점 소재지 : (도로명주소) 제주특별자치도 제주시 첨단로 242(영평동)
(전 화) 1577-3321, 1577-3754

분기연결재무상태표

제 25 기 분기 : 2019년 3월 31일 현재

제 24 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 25 (당) 분기		제 24 (전) 기	
자산					
Ⅰ. 유동자산			2,772,525,150,223		2,858,950,414,592
현금및현금성자산	4,6,7	1,633,397,303,473		1,247,013,249,518	
단기금융상품	4,6	496,451,787,852		924,215,115,420	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,6,8	88,689,146,975		25,780,947,342	
파생상품자산	4,6,8	7,900,732,013		1,174,289,977	
매출채권	4,6,8,22	104,408,159,485		193,669,497,516	
기타유동금융자산	4,6,8	233,342,344,919		207,655,813,171	
재고자산		42,783,854,739		35,836,145,752	
기타유동자산		165,551,820,767		223,605,355,896	
Ⅱ. 비유동자산			5,302,452,952,320		5,100,591,690,675
장기금융상품	4,6	50,617,791,305		50,688,543,876	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,6,8	113,762,779,998		104,846,044,343	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,6,8	330,157,515,333		329,344,718,026	
관계기업 및 공동기업 투자	10	302,881,105,735		305,187,605,646	
기타비유동금융자산	4,6,8	57,835,107,499		58,320,579,268	
유형자산	11	331,637,844,179		314,811,843,577	
무형자산	12	3,867,635,188,127		3,865,264,987,475	
사용권자산	23	184,872,116,202		-	
기타비유동자산		16,158,921,498		16,411,840,218	
이연법인세자산		46,894,582,444		55,715,528,246	
자산총계			8,074,978,102,543		7,959,542,105,267
부채					
Ⅰ. 유동부채			1,969,878,962,778		2,039,196,496,491
매입채무 및 기타채무	4,6	413,977,446,589		460,813,117,949	
단기차입금	4,6,13	554,202,491,202		609,480,384,256	
기타유동금융부채	4,6	192,489,838,100		174,312,967,509	
미지급법인세		83,985,340,796		71,039,706,733	
충당부채		4,012,662,521		3,635,911,012	
파생상품부채	4,6	14,529,493,424		13,916,388,446	
단기리스부채	4,6,13,23	34,929,710,518		-	
기타유동부채	4,6,9	671,751,979,628		705,998,020,586	
Ⅱ. 비유동부채			467,146,915,753		293,188,044,408
비유동매입채무 및 기타채무	4,6	490,637,121		914,978,883	
장기차입금	4,6,13	47,149,794,897		44,995,052,684	

비유동총당부채		12,116,263,061		7,610,519,163	
장기리스부채	4,6,13,23	151,320,048,273		-	
순확정급여부채		10,013,262,889		2,821,876,474	
기타장기종업원급여부채		43,079,953,102		40,156,264,695	
이연법인세부채		155,890,460,924		151,228,131,750	
기타비유동금융부채	4,6	47,086,495,486		45,461,220,759	
부채총계			2,437,025,878,531		2,332,384,540,899
자본					
지배기업 소유주지분			5,152,980,054,870		5,136,850,609,262
I. 자본금	1,14	41,748,936,500		41,743,886,500	
II. 자본잉여금	14	4,645,829,989,201		4,647,543,419,240	
III. 자본조정	15	3,854,116,068		1,492,215,635	
IV. 기타포괄손익누계액		(9,312,649,183)		(7,329,379,679)	
V. 이익잉여금		470,859,662,284		453,400,467,566	
비지배지분			484,972,169,142		490,306,955,106
자본총계			5,637,952,224,012		5,627,157,564,368
부채 및 자본총계			8,074,978,102,543		7,959,542,105,267

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 25 기 분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 25 (당) 분기	제 24 (전) 분기
I. 영업수익	5	706,312,418,208	555,421,298,946
II. 영업비용	16	678,956,071,561	544,142,619,888
III. 대손상각비(환입)	22	(307,038,813)	876,967,357
IV. 영업이익		27,663,385,460	10,401,711,701
V. 기타수익		8,836,585,329	12,858,360,360
VI. 기타비용		16,048,161,232	14,205,293,044
VII. 이자수익		8,595,397,656	8,479,231,194
VIII. 기타금융수익		14,205,504,965	6,079,960,039
IX. 금융비용		5,728,989,800	8,584,712,600
X. 지분법이익	10	9,016,148,195	28,490,319,299
XI. 지분법손실	10	6,028,095,607	6,338,968,608
XII. 법인세비용차감전순이익		40,511,774,966	37,180,608,341
XIII. 법인세비용	17	22,948,106,788	22,531,155,786
XIV. 분기순이익		17,563,668,178	14,649,452,555
지배기업 소유주지분		27,511,788,406	13,853,777,892
비지배지분		(9,948,120,228)	795,674,663
XV. 분기기타포괄손실		(1,353,884,812)	(4,291,477,474)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 순확정급여부채의 재측정요소		(190,069,631)	14,013,267
- 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익		641,053,943	(5,957,691,985)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
- 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손실		-	(42,113,315)
- 부의지분법자본변동		(3,445,531,020)	(704,338,536)
- 해외사업환산이익		1,640,661,896	2,398,653,095
XVI. 분기총포괄이익		16,209,783,366	10,357,975,081
지배기업 소유주지분		25,528,518,902	10,351,699,246
비지배지분		(9,318,735,536)	6,275,835
XVII. 주당손익			
기본주당순이익	18	348	187
희석주당순이익	18	346	182

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 25 기 분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	지배기업소유주귀속분							비지배지분	합계
	주식	보통주 자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	합계		
2018.1.1 (전기초)		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(4,967,887,532)	402,542,351,524	4,029,139,273,051	433,783,499,245	4,462,922,772,296
회계정책변경 누적효과		-	-	-	(13,772,979,460)	13,022,259,628	(750,719,832)	532,161,196	(218,558,636)
수정후 금액		34,004,263,500	3,603,586,704,464	(6,026,158,905)	(18,740,866,992)	415,564,611,152	4,028,388,553,219	434,315,660,441	4,462,704,213,660
분기총포괄손익									
분기순손익		-	-	-	-	13,853,777,892	13,853,777,892	795,674,663	14,649,452,555
해외사업환산손익		-	-	-	2,126,998,354	-	2,126,998,354	271,654,741	2,398,653,095
부외지분법자본변동		-	-	-	(706,580,827)	-	(706,580,827)	2,242,291	(704,338,536)
기타포괄손실 - 공정가치 지분상품 평가손실		-	-	-	(4,898,248,115)	-	(4,898,248,115)	(1,059,443,870)	(5,957,691,985)
기타포괄손실 - 공정가치 채무상품 평가손실		-	-	-	(42,113,315)	-	(42,113,315)	-	(42,113,315)
종업원급여채측정요소		-	-	-	17,865,257	-	17,865,257	(3,851,990)	14,013,267
분기총포괄손익 총액		-	-	-	(3,502,078,646)	13,853,777,892	10,351,699,246	6,275,835	10,357,975,081
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14,15	39,004,500	639,612,866	(137,734,696)	-	-	540,882,670	1,010,238,050	1,551,120,720
주식보상비용	15	-	-	1,594,383,953	-	-	1,594,383,953	1,504,982,780	3,099,366,733
유상증자	14	4,130,865,500	1,046,747,641,892	-	-	-	1,050,878,507,392	-	1,050,878,507,392
전환사채의 전환	14	12,627,500	2,976,156,888	-	-	-	2,988,784,388	-	2,988,784,388
현금배당		-	-	-	-	(10,049,694,172)	(10,049,694,172)	(3,420,442,708)	(13,470,136,880)
지분변동효과		-	98,112,152,211	-	-	-	98,112,152,211	89,233,959,515	187,346,111,726
연결범위 변동		-	-	-	-	-	-	1,398,220,229	1,398,220,229
소유주와의거래 총액		4,182,497,500	1,148,475,563,857	1,456,649,257	-	(10,049,694,172)	1,144,065,016,442	89,726,957,866	1,233,791,974,308
2018.3.31 (전분기말)		38,186,761,000	4,752,062,268,321	(4,569,509,648)	(22,242,945,638)	419,368,694,872	5,182,805,268,907	524,048,894,142	5,706,854,163,049
2019.01.01 (당기초)		41,743,886,500	4,647,543,419,240	1,492,215,635	(7,329,379,679)	453,400,467,566	5,136,850,609,262	490,306,955,106	5,627,157,564,368
분기총포괄손익									
분기순손익		-	-	-	-	27,511,788,406	27,511,788,406	(9,948,120,228)	17,563,668,178
해외사업환산손익		-	-	-	1,442,905,034	-	1,442,905,034	197,756,862	1,640,661,896
부외지분법자본변동		-	-	-	(3,445,531,020)	-	(3,445,531,020)	-	(3,445,531,020)
기타포괄손실 - 공정가치 지분상품 평가손실		-	-	-	108,476,678	-	108,476,678	532,577,265	641,053,943
종업원급여채측정요소		-	-	-	(89,120,196)	-	(89,120,196)	(100,949,435)	(190,069,631)
분기총포괄손익 총액		-	-	-	(1,983,269,504)	27,511,788,406	25,528,518,902	(9,318,735,536)	16,209,783,366
소유주와의거래									
주식선택권의행사	14,15	5,050,000	1,009,356,630	(152,371,630)	-	-	862,035,000	118,227,821	980,262,821
주식보상비용	15	-	-	2,514,272,063	-	-	2,514,272,063	1,974,498,872	4,488,770,935

현금배당		-	-	-	-	(10,052,593,688)	(10,052,593,688)	(199,978,218)	(10,252,571,906)
지분변동효과		-	(2,722,786,669)	-	-	-	(2,722,786,669)	2,091,201,097	(631,585,572)
소유주와의거래 총액		5,050,000	(1,713,430,039)	2,361,900,433	-	(10,052,593,688)	(9,399,073,294)	3,983,949,572	(5,415,123,722)
2019.3.31 (당분기말)		41,748,936,500	4,645,829,989,201	3,854,116,068	(9,312,649,183)	470,859,662,284	5,152,980,054,870	484,972,169,142	5,637,952,224,012

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 25 기 분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 24 기 분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 카카오와 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주식	제 25 (당)분기		제 24 (전)분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			138,080,166,452		141,529,822,634
영업으로부터 창출된 현금흐름	19	129,213,225,503		140,152,284,502	
이자의 수취		15,295,095,681		5,774,447,665	
이자의 지급		(1,490,915,709)		(2,412,548,868)	
배당금 수입		-		68,760,309	
법인세 납부		(4,937,239,023)		(2,053,120,974)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			303,560,626,897		(720,301,407,732)
단기금융상품의 증감		332,489,075,627		(580,281,463,199)	
장기금융상품의 증감		70,787,209		(25,680,312)	
유형자산의 취득		(31,307,823,344)		(17,263,882,209)	
유형자산의 처분		544,097,879		91,286,100	
무형자산의 취득		(22,558,888,556)		(8,517,302,501)	
무형자산의 처분		2,337,814,901		-	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(1,406,135,500)		(8,308,034,071)	
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		30,041,864,057		19,035,735	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(1,010,165,192)		(20,229,492)	
관계기업투자 및 공동기업투자의 취득		(8,936,545,022)		(26,810,858,982)	
관계기업투자 및 공동기업투자의 처분		4,860,445,230		395,256,917	
종속기업취득으로 인한 순현금흐름		-		(80,196,126,227)	
종속기업처분으로 인한 순현금흐름		-		5,444,681,099	
기타비유동금융자산의 증감		(880,163,670)		(2,272,802,850)	
단기대여금의 증감		(822,984,722)		(461,207,740)	
장기대여금의 증감		569,680,000		(1,611,000,000)	
기타투자활동 현금 유출액		(430,432,000)		(483,080,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(59,432,983,235)		1,261,878,281,311
단기차입금의 상환	13	(57,778,012,056)		-	
단기차입금의 차입	13	2,968,593,267		-	
리스부채의 상환	13	(11,659,011,667)		-	
장기차입금의 차입	13	4,551,200,000		-	
장기차입금의 상환	13	(908,333,331)		-	
주식선택권의 행사		980,262,821		1,551,120,720	
유상증자		-		1,050,878,507,392	
종속기업추가출자 등(비지배주주)		2,408,459,000		213,607,814,130	
비지배지분의 취득		-		(4,338,818,839)	
주식발행비용		-		(1,536,240)	
기타재무활동 현금 유입액		3,858,731		181,194,148	
IV. 현금및현금성자산의 증가			382,207,810,114		683,106,696,213

V. 기초 현금및현금성자산			1,247,013,249,518		1,116,793,072,509
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			4,176,243,841		(1,955,487,040)
VII. 분기말 현금및현금성자산			1,633,397,303,473		1,797,944,281,682

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 25 기 분기 : 2019년 3월 31일 현재

제 24 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 카카오와 그 종속기업

1. 일반 사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 카카오(이하, "지배회사")는 (주)다음글로벌홀딩스 등 92개의 종속기업(이하, 지배회사와 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 지배회사의 개요

지배회사는 컴퓨터 프로그램 개발 및 인터넷서비스를 목적으로 1995년 2월에 설립되었으며, 온라인 광고 및 거래형 서비스, 모바일 메신저, 어플리케이션 개발 및 모바일 플랫폼 구축 등의 모바일 인터넷서비스를 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

지배회사는 1999년 11월 9일자로 주식을 협회중개시장(KOSDAQ)에 등록하였으며, 2017년 7월 10일자로 유가증권시장에 이전 상장하였습니다.

지배회사는 본점을 제주특별자치도 제주시 영평동에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2019년 3월 31일 현재 납입자본금은 41,749백만원입니다.

한편, 당분기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율
김범수	12,514,461	15.0%
(주)케이큐브홀딩스	9,949,467	11.9%
국민연금공단	6,010,705	7.2%
MAXIMO PTE. LTD.	5,599,849	6.7%
Star Invest Holdings Limited	2,777,986	3.3%
기타 특수관계인	1,714,295	2.1%
자기주식	4,233,492	5.1%
기타	40,597,618	48.7%
합계	83,397,873	100.0%

나. 종속기업의 현황

당분기말 현재 연결대상 종속기업 및 지분율은 당분기 중 연결대상범위의 변동에 해당되는 종속기업을 제외하고 전기말 공시된 내용과 중요한 차이가 없습니다.

다. 연결대상범위의 변동

(1) 당분기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업

1) 당분기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 현황

구분	자본금 (천원)	업종	소재지	결산월	투자주식수 (주)	지분율 (%)
(주)라이프엠엠오	999,995	게임개발 및 서비스업	한국	12월	199,999	100
KAKAO IX UK Co., Ltd.	524,675	소매업	영국	12월	350,000	100

2) 당분기 중 신규로 연결에 포함된 종속기업의 연결편입 사유

기업명	사유
(주)라이프엠엠오	당분기 신규 설립
KAKAO IX UK Co., Ltd.	당분기 신규 설립

(2) 당분기 중 연결에서 제외된 종속기업

기업명	사유
캐스팅봄(주)	종속기업인 (주)레디엔터테인먼트에 합병
K-Style CORPORATION	종속기업인 DK CORPORATION에 합병
Web Assist CORPORATION	종속기업인 DK CORPORATION에 합병

2. 중요한 회계처리방침 :

다음은 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계 정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2019년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 분기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 분기연결재무제표는 보고 기간말인 2019년 3월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라작성되었습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고

기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 23에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 없습니다.

나. 중요한 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.가에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

(1) 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법과 주석 23에서 설명하는 기업회계기준서 제1116호 도입으로 인한 회계추정 및 가정을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 공정가치 :

가. 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,633,397,303	1,633,397,303	1,247,013,250	1,247,013,250
단기금융상품	496,451,788	496,451,788	924,215,115	924,215,115
장기금융상품	50,617,791	50,617,791	50,688,544	50,688,544
당기손익-공정가치 측정 금융자산	202,451,927	202,451,927	130,626,992	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	330,157,515	330,157,515	329,344,718	329,344,718
매출채권	104,408,159	104,408,159	193,669,498	193,669,498
파생상품자산	7,900,732	7,900,732	1,174,290	1,174,290
기타유동금융자산	233,342,345	233,342,345	207,655,813	207,655,813
기타비유동금융자산	57,835,107	57,835,107	58,320,579	58,320,579
소계	3,116,562,667	3,116,562,667	3,142,708,799	3,142,708,799
금융부채				

매입채무및기타채무	413,977,447	413,977,447	460,813,118	460,813,118
비유동매입채무및기타채무	490,637	490,637	914,979	914,979
단기차입금	554,202,491	552,221,891	609,480,384	605,038,783
단기리스부채	34,929,711	34,929,711	-	-
장기차입금	47,149,795	47,149,795	44,995,053	44,995,053
장기리스부채	151,320,048	151,320,048	-	-
파생상품부채	14,529,493	14,529,493	13,916,388	13,916,388
기타유동금융부채	192,489,838	192,489,838	174,312,968	174,312,968
기타비유동금융부채	47,086,495	47,086,495	45,461,221	45,461,221
소계	1,456,175,955	1,454,195,355	1,349,894,111	1,345,452,510

나. 연결회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다.

구분	내역
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

다. 당분기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	36,833,720	87,207,190	78,411,017	202,451,927
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,492,500	-	324,665,015	330,157,515
파생상품자산	-	-	7,900,732	7,900,732
금융자산 계	42,326,220	87,207,190	410,976,764	540,510,174
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	14,529,493	14,529,493

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	32,069,022	-	98,557,970	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,110,601	-	323,234,117	329,344,718
파생상품자산	-	-	1,174,290	1,174,290
금융자산 계	38,179,623	-	422,966,377	461,146,000
<금융부채>				
파생상품부채	-	-	13,916,388	13,916,388

라. 가치평가기법 및 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

당분기말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
㈜넵툰 (전환사채)	5,350,462	3	이항모형	할인율, 배당률, 상승하락비율
㈜라이온하트 스튜디오 (전환상환우선주)	5,134,276	3		
대흥개발㈜ (전환사채)	4,159,968	3		
KIF-스톤브릿지 IT 전문투자조합	1,092,081	3	순자산가치법	순자산가치
TransLink Capital Partners II, L.P.	2,949,240	3		
TransLink Capital Partners III, L.P.	5,660,406	3		
Collaborative Fund II, L.P.	3,551,495	3		
Altos Korea opportunity Fund	16,993,204	3		
Strong Seed Fund I	664,075	3		
에스엠씨아이7호위풍당당콘텐츠코리아펀드	940,249	3		
KDBC-FP 테크넥스트 투자조합1호	1,717,621	3		
인라이트4호엔제이아이펀드	146,014	3		
음반복제업협동조합	8,000	3		
에스엠씨아이6호위풍당당콘텐츠코리아펀드	702,070	3		
가이아방송콘텐츠 투자조합	1,000,000	3		
레오10호소액투자전문펀드	1,030,611	3		
유니온글로벌익스피디션투자조합	600,000	3		
복합금융상품	87,207,190	2		
㈜하이업엔터테인먼트	1,292,178	3		
㈜엔지스테크널러지	1,500,000	3		
기타	23,919,067	3	이항모형 등	할인율, 배당률, 상승하락비율 등
합계	165,618,207			
<기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산>				
㈜에스비에스엠앤씨	4,000,200	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율

㈜루노소프트	625,000	3		
㈜누리다	200,004	3		
㈜엑스엘게임즈	6,820,440	3		
Japan Taxi	15,082,500	3		
㈜크라프트	55,153,216	3		
기타	5,852,392	3		
㈜다음소프트	326,539	3	순자산가치법	순자산가치
㈜큐버	345,566	3		
서울미디어	30,000	3		
에프이엔터테인먼트㈜	103,667	3		
기타	1,342,427	3		
한국카카오은행㈜	232,408,800	3	FCFE모형	추정주주잉여현금흐름, 할인율
기타	2,374,264	3	이항모형 등	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름 등
합계	324,665,015			
<파생상품자산>				
한국카카오은행(주) 콜/풋옵션	603,200	3	이항모형	위험중립확률, 위험중립상승비율, 위험중립하락비율
㈜엔비티 상환권	217,490	3		
㈜타이드스퀘어 콜옵션	6,748,272	3		
클레어(주) 전환상환권	331,770	3		
합계	7,900,732			
<파생상품부채>				
㈜카카오브이엑스 전환권	7,603,513	3	이항모형, DCF모형	할인율, 상승하락비율, 추정현금흐름
㈜프렌즈게임즈 전환상환권	6,925,980	3		
합계	14,529,493			

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결회사는 재무보고 목적으로 개별 금융자산별로 적절한 공정가치 평가방법을 활용하고 있으며, 이는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 평가결과는 매년 사안의 중요성에 따라 개별적으로 재무담당이사 및 감사위원회에 보고 및 협의되고 있습니다.

금융상품 구분별 공정가치의 변동(1% 가정)에 따른 세전손익 혹은 세전기타포괄손익 효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	
	유리한 변동	불리한 변동
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,024,519	(2,024,519)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	3,301,575	(3,301,575)
파생상품자산	79,007	(79,007)
금융자산계	5,405,101	(5,405,101)
파생상품부채	145,295	(145,295)
합계	5,550,396	(5,550,396)

5. 영업부문 정보 :

가. 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다. 최고영업의사결정자에게 보고되는 재무정보는 공시된 재무제표와 일치합니다.

나. 당분기와 전분기의 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	플랫폼매출	콘텐츠매출	합계
매출액	392,301,434	467,969,534	860,270,968
내부매출액	(79,187,581)	(74,770,969)	(153,958,550)
순매출액	313,113,853	393,198,565	706,312,418

(주1) 연결회사는 전기까지 광고, 콘텐츠 및 기타매출로 구분하였으나 당분기 부터 향후 비즈니스 성장성 및시장에서의 이해도 제고 등을 고려하여 영업수익 구분을 변경 하였으며, 당분기 플랫폼매출의 대부분은 전기 기준 광고매출 및 기타매출로 구성되어 있습니다.

(2) 전분기

(단위: 천원)

구분	플랫폼매출	콘텐츠매출	합계
매출액	255,875,838	399,202,951	655,078,789
내부매출액	(23,595,139)	(76,062,351)	(99,657,490)
순매출액	232,280,699	323,140,600	555,421,299

다. 지역별 정보

당분기 및 전분기 중 연결회사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 당분기말및 전기 말 현재 연결회사가 보유하고 있는 대부분의 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

라. 당분기 및 전분기에 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

6. 범주별 금융상품 :

가. 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상대표 상 자산	당분기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	202,451,927	130,626,992
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	330,157,515	329,344,718
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	1,633,397,303	1,247,013,250

매출채권	104,408,159	193,669,498
단기금융상품	496,451,788	924,215,115
장기금융상품	50,617,791	50,688,544
기타유동금융자산	233,342,345	207,655,813
기타비유동금융자산	57,835,107	58,320,579
소계	2,576,052,493	2,681,562,799
파생상품자산		
유동파생상품자산	7,900,732	1,174,290
합계	3,116,562,667	3,142,708,799

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당분기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	413,977,447	460,813,118
단기차입금	554,202,491	609,480,384
단기리스부채	34,929,711	-
기타유동금융부채	192,489,838	174,312,968
비유동매입채무및기타채무	490,637	914,979
장기차입금	47,149,795	44,995,053
장기리스부채	151,320,048	-
기타비유동금융부채(주1)	47,086,495	45,461,221
소계	1,441,646,462	1,335,977,723
파생상품부채		
유동파생상품부채	14,529,493	13,916,388
합계	1,456,175,955	1,349,894,111

(주1) 연결회사는 당분기말 현재 만기가 존재하는 조합 등과 관련하여 지배지분에 해당되지 않는 지분에 대해 금융부채(당분기말 현재43,076백만원 및 전기말 현재 43,046백만원)로 인식하고 있습니다.

나. 금융상품 범주별 순손익

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융상품	-	4,833,323	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	833,071	-	-	-	-	-
상각후원가 측정 금융자산	-	-	8,595,398	-	142,612	7,945,411
파생상품자산	-	(353,600)	-	-	-	-
<금융부채>						

파생상품부채	-	57,689	-	-	-	-
상각후원가 측정 금융부채	-	-	(2,972,249)	-	-	(812,351)

(2) 전분기

(단위: 천원)

구분	평가손익 (기타포괄손익)	평가/처분손익 (당기손익)	이자수익(비용)	배당수익	순손상차손익	외환손익
<금융자산>						
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,097,660	-	68,760	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(7,915,310)	-	-	-	-	-
상각후원가 측정 금융자산	-	-	8,479,231	-	(193,499)	(1,378,328)
<금융부채>						
상각후원가 측정 금융부채	-	-	(2,429,522)	-	-	1,054

7. 금융자산의 신용건전성 :

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융기관예치금의 신용 건전성을 측정하였습니다.

현금및현금성자산은 우량신용등급을 보유하고 있는 금융기관에 전액 예치하고 있습니다.

8. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 파생상품자산

(1) 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 파생상품자산 내역

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>		
비유동항목		
수익증권 및 펀드	38,354,288	36,924,527
상장주식	36,431,133	31,636,994
(주)넵튠	36,393,843	31,551,744
(주)미스터블루	-	52,140
(주)쇼박스	37,290	33,110
복합금융상품	38,977,359	36,284,524
소계	113,762,780	104,846,045
유동항목		
수익증권	1,079,370	1,072,687
상장주식	402,587	432,028
복합금융상품	87,207,190	24,276,232

소계	88,689,147	25,780,947
합계	202,451,927	130,626,992
<파생상품자산>		
파생상품자산	7,900,732	1,174,290

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	4,833,323	1,097,660
파생상품자산 관련 손익	(353,600)	-

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 내역

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
비유동항목		
상장주식	5,492,500	6,110,601
(주)와이디온라인	-	982,101
(주)에프엔씨엔터테인먼트	5,492,500	5,128,500
비상장주식(주1)	324,665,015	323,234,117
합계	330,157,515	329,344,718

(주1) 비상장주식의 세부구성 내역은 주석 4를 참고하시기 바랍니다.

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 당분기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 없습니다.

다. 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
매출채권	112,169,599	201,237,942
손실충당금(주석 22 참조)	(7,761,440)	(7,568,445)
매출채권(순액)	104,408,159	193,669,497

연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

(2) 기타유동금융자산, 기타비유동금융자산 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
미수금	236,569,117	204,271,165
미수수익	2,432,705	9,132,403
단기대여금	3,032,647	3,142,254
주주·임원·종업원단기대여금	129,755	134,407
장기미수금	32,332,349	32,332,349
장기대여금	2,351,240	2,520,920
보증금	55,593,443	56,182,776
주주·임원·종업원장기대여금	290,716	17,175
기타	17,376	17,376
합계	332,749,348	307,750,825
손실충당금(주석 22 참조)	(41,571,896)	(41,774,433)
순장부금액	291,177,452	265,976,392

(3) 매출채권, 기타유동금융자산 및 기타비유동금융자산의 손상 등 연결회사의 신용위험 관련 사항은 주석 22를 참고하시기 바랍니다.

9. 계약자산과 계약부채 :

가. 연결회사가 인식하고 있는 고객과의 계약과 관련하여 인식한 계약체결증분원가(기타유동자산), 계약자산(기타유동자산) 및 계약부채(기타유동부채)는 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
<계약자산>		
계약자산 - 플랫폼	220,500	220,500
계약자산 - 콘텐츠	576,184	235,463
소계	796,684	455,963
<계약체결증분원가>		
계약체결증분원가-콘텐츠	3,695,780	3,818,685
<계약부채>		
계약부채 - 플랫폼	62,731,309	46,106,237
계약부채 - 콘텐츠	121,131,069	119,916,246
소계	183,862,378	166,022,483

나. 계약체결증분원가와 계약부채의 유의적인 변동

연결회사의 계약부채는 보고기간말 현재 미사용된 유상 게임재화, 영구성 아이템 및 유상플랫폼 재화 등에 대한 결제금액의 이연수익으로 구성되어 있으며, 계약체결증분원가는 이에 대하여 오픈마켓(앱마켓)에 지급한 수수료 등을 자산화 한 것입니다.

전기말 대비 당분기말 계약체결증분원가 및 계약부채는 미사용된 유상 게임재화, 영구성 아이템 및 유상플랫폼 재화 등에 대한 결제금액 등의 상승으로 증가하였으나 전기말 대비 유의적으로 증가하지 않았습니다.

다. 계약부채에 대해 인식한 수익

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당분기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기
전기말의 계약자산 잔액 중 당분기에 인식한 비용	
계약체결증분원가 - 콘텐츠	3,685,677
전기말의 계약부채 잔액 중 당분기에 인식한 수익	
계약부채 - 플랫폼	42,553,219
계약부채 - 콘텐츠	72,535,544
합계	115,088,763

라. 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구 분	당분기
수익의 인식시점	
한 시점에 인식	433,932,508
기간에 걸쳐 인식	272,379,910
합계	706,312,418

10. 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 당분기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명(주1)	소재지	당분기말				전기말
		지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
<관계기업>						
(주)애드크레딧(주3)	한국	17.7%	300,000	111,826	111,826	111,826

DMS Network, Inc.(주3)	미국	19.7%	2,357,200	-	-	-
Tapas Media, Inc.	미국	27.2%	2,101,400	148,656	189,949	177,195
(주)엔비티(주3)	한국	10.5%	1,781,992	2,252,603	2,252,603	2,245,729
다음청년창업투자조합	한국	39.5%	8,023,715	9,088,879	9,088,879	7,925,307
(주)두나무	한국	22.4%	5,018,659	57,921,862	62,237,220	61,717,394
(주)오스카엔터테인먼트	한국	20.0%	1,997,334	43,754	20,343	15,243
씨엔티테크(주3)	한국	18.0%	5,000,783	3,974,066	5,960,447	6,457,201
(주)한국신용데이터	한국	31.3%	4,400,023	1,210,752	4,522,402	4,775,706
만나씨이에이(주)	한국	23.8%	10,000,000	4,758,684	4,758,684	5,318,590
(주)레프트라이트	한국	40.0%	400,200	(30,438)	197,169	224,363
SCI VENTURE, INC.	필리핀	39.5%	1,238,864	557,600	1,169,815	1,169,815
(주)유아더디자이너(주3)	한국	19.2%	500,004	-	-	-
(주)럭스로보(주3)	한국	14.7%	5,287,152	1,130,801	4,987,829	5,297,823
(주)레페리(주3)	한국	11.0%	1,499,843	388,315	388,315	259,847
(주)텔레오코리아(주3)	한국	10.5%	2,999,936	758,852	758,852	758,852
(주)탱그램팩토리	한국	32.6%	3,168,025	558,561	558,561	-
(주)스켈터랩스(주3)	한국	17.9%	2,500,507	512,007	1,334,777	2,044,381
(주)토록	한국	22.7%	2,499,989	127,207	271,702	744,307
(유)드림사이드문화산업전문회사	한국	49.0%	4,900	(4,029)	-	-
(주)디지소닉(주3)	한국	12.9%	100,000	75,049	75,540	75,540
(주)디앤씨미디어(주3)	한국	18.5%	12,614,034	6,722,348	14,354,057	14,475,147
케이큐브NEO펀드(주3)	한국	15.5%	2,250,000	1,958,357	1,959,963	1,973,629
번개장터(주3)	한국	14.7%	203,429	48,554	247,248	247,248
(주)슈퍼진(주3)	한국	10.0%	996,675	1,512,464	1,512,464	1,229,014
(주)이노시그널(주3)	한국	15.9%	100,000	86,657	161,609	161,609
포테닛(주3)	한국	12.1%	2,096,000	-	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	한국	49.0%	4,900	-	-	-
클레어(주3)	한국	3.4%	500,000	676,384	344,614	680,509
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드(주3)	한국	19.7%	7,800,000	7,487,823	7,487,823	7,553,732
(주)13마일	한국	26.4%	3,434,905	106,399	2,874,364	2,944,816
ADSOTA CORP.	베트남	33.3%	1,079,858	534,660	1,389,360	1,418,923
(주)카닥	한국	27.8%	6,381,351	4,648,496	4,648,496	4,100,335
(주)카카오키즈	한국	44.3%	2,793,907	8,517,216	8,517,216	8,215,215
(주)액션스퀘어(주5)	한국	-	-	-	-	3,807,346
(주)나우버스킹(주3)	한국	16.2%	3,000,106	378,829	2,538,845	2,724,463
(주)라인웍스	한국	35.5%	2,999,996	673,426	2,940,449	3,001,745
(주)체커	한국	24.2%	400,000	75,977	376,256	376,256
(주)하시스	한국	47.2%	17,729,213	2,408,100	16,852,877	17,133,276
(주)마이셀럽스(주3)	한국	17.7%	5,000,000	(966,017)	4,619,373	5,000,000
대원씨아이(주3)	한국	19.8%	15,048,165	2,079,150	15,179,995	15,048,165
(주)학산문화사(주3)	한국	19.8%	14,652,978	14,652,978	14,652,978	14,652,978
(주)피플펀드컴퍼니(주3)	한국	10.0%	3,835,699	(1,329,635)	3,472,845	3,835,699
(주)서울미디어	한국	22.2%	10,000,008	2,996,894	10,000,008	10,000,008
올스테이(주)	한국	38.3%	1,424,398	-	-	1,424,398
(주)유비케어(주3)	한국	19.9%	41,999,999	19,890,282	43,445,808	45,856,078

GC Social Marketing Inc.(주2)	미국	27.3%	1,006,152	287,589	1,006,152	-
(유)이미테이션문화산업전문회사(주2)	한국	49.0%	4,900	4,900	4,900	-
(주)타고솔루션즈	한국	30.0%	3,000,000	840,369	2,937,624	3,000,000
(주)식스샵(주2)	한국	20.0%	2,000,000	2,000,000	2,000,000	-
기타(66개사)(주4)		3.2%~33.3%	34,208,377	9,007,487	31,311,708	32,905,200
<공동기업>						
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	필리핀	50.0%	5,609,250	4,160,118	4,160,118	4,102,698
(주)아산카카오메디컬데이터(주2)	한국	50.0%	5,000,000	4,973,548	4,973,548	-
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주2)	일본	50.0%	25,494	25,494	25,494	-
합계			268,380,320	178,043,854	302,881,105	305,187,606

(주1) 관계기업 및 공동기업투자는 (주)유비케어, (주)디앤씨미디어 및 (주)액션스퀘어를 제외하고 모두 비상장주식입니다.

(주2) 당분기 중 신규 취득 및 설립하였습니다.

(주3) 지분율이 20% 미만이나 연결회사가 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있는 등 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주4) 종속기업인 케이큐브-1호벤처투자조합, 카카오청년창업펀드 및 카카오디지털콘텐츠펀드, 카카오성장나눔게임펀드, 카카오-씨씨브이씨 제주창조경제혁신펀드에서 출자한 소규모 회사들로, 지분율은 3.2%~33.3%이며 유의적인 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 당분기 중 처분하였습니다.

나. 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	금액									
	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타변동	당분기말
<관계기업>										
(주)에드크레딧	111,826	-	-	-	-	-	-	-	-	111,826
Tapas Media, Inc.	177,195	-	-	-	-	-	(31,305)	44,059	-	189,949
(주)엔비티	2,245,729	-	-	-	-	-	6,874	-	-	2,252,603
다음청년창업펀드	7,925,307	-	-	-	-	-	1,161,305	2,267	-	9,088,879
(주)두나무	61,717,394	-	-	(4,484,101)	-	-	5,180,355	7,538	(183,966)	62,237,220
(주)오스카엔터테인먼트	15,243	-	-	-	-	-	5,100	-	-	20,343
씨앤티테크(주)	6,457,201	-	-	-	-	-	(490,172)	(6,582)	-	5,960,447
한국신용데이터(주)	4,775,706	-	-	-	-	-	(253,304)	-	-	4,522,402
만나씨이에이(주)	5,318,590	-	-	-	-	-	(559,906)	-	-	4,758,684
(주)레프트라이트	224,363	-	-	-	-	-	(27,194)	-	-	197,169
SCI VENTURE, INC.	1,169,815	-	-	-	-	-	-	-	-	1,169,815
(주)릭스로보	5,297,823	-	-	-	-	-	(308,920)	(1,074)	-	4,987,829
(주)레퍼리	259,847	-	-	-	-	-	124,881	3,587	-	388,315
(주)텔레오코리아	758,852	-	-	-	-	-	-	-	-	758,852
(주)뱅크팩토리	-	-	-	-	-	-	566,179	-	(7,618)	558,561
(주)스켈터랩스	2,044,381	-	-	-	-	-	(709,604)	-	-	1,334,777
(주)도록	744,307	-	-	-	-	-	(472,605)	-	-	271,702
(주)디지소닉	75,540	-	-	-	-	-	-	-	-	75,540
(주)디앤씨미디어	14,475,147	-	-	-	-	-	(121,090)	-	-	14,354,057
케이큐브NEO펀드	1,973,629	-	-	-	-	-	(13,666)	-	-	1,959,963
번개장터(주)	247,248	-	-	-	-	-	-	-	-	247,248

㈜슈퍼진	1,229,014	-	-	-	-	-	283,450	-	-	1,512,464
㈜이노시그널	161,609	-	-	-	-	-	-	-	-	161,609
클리어㈜	680,509	-	-	-	-	(331,550)	(4,345)	-	-	344,614
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	7,553,732	-	-	-	-	-	(66,009)	100	-	7,487,823
㈜13미일	2,944,816	-	-	-	-	-	(70,452)	-	-	2,874,364
ADSOTA CORP.	1,418,923	-	-	-	-	-	(38,530)	8,967	-	1,389,360
㈜카닥(주4)	4,100,335	-	899,999	-	-	-	(340,327)	-	(11,511)	4,648,496
㈜카카오키즈	8,215,215	-	-	-	-	-	302,001	-	-	8,517,216
㈜액션스퀘어(주5)	3,807,346	-	-	(3,807,346)	-	-	-	-	-	-
㈜나우버스킹	2,724,463	-	-	-	-	-	(185,618)	-	-	2,538,845
㈜라인웍스	3,001,745	-	-	-	-	-	(61,296)	-	-	2,940,449
㈜채커	376,256	-	-	-	-	-	-	-	-	376,256
㈜하시스	17,133,276	-	-	-	-	-	(281,878)	1,479	-	16,852,877
㈜마이셀럽스	5,000,000	-	-	-	-	-	(380,627)	-	-	4,619,373
대원씨아이㈜	15,048,165	-	-	-	-	-	131,830	-	-	15,179,995
㈜학산문화사	14,652,978	-	-	-	-	-	-	-	-	14,652,978
㈜피플펀드컴퍼니	3,835,699	-	-	-	-	-	(389,440)	-	26,586	3,472,845
㈜서플미디어	10,000,008	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,008
올스테이㈜(주2)	1,424,398	-	-	-	(1,424,398)	-	-	-	-	-
㈜유비케어	45,856,078	-	-	-	-	-	1,164,679	(3,574,949)	-	43,445,808
GC Social Marketing Inc.(주3)	-	-	1,006,152	-	-	-	-	-	-	1,006,152
(유)이미테이션문화산업전문회사(주3)	-	-	4,900	-	-	-	-	-	-	4,900
㈜타고솔루션즈	3,000,000	-	-	-	-	-	(62,376)	-	-	2,937,624
㈜식스삼(주3)	-	-	2,000,000	-	-	-	-	-	-	2,000,000
기타 66개사(주1,2)	32,905,200	-	-	-	(3,809,964)	-	(1,043,096)	38,221	3,221,347	31,311,708
<공동기업>										
DAUMKAKAO PHILIPPINES CORP.	4,102,698	-	-	-	-	-	(389)	57,809	-	4,160,118
㈜아산카카오메디컬데이터(주3)	-	-	5,000,000	-	-	-	(26,452)	-	-	4,973,548
PINPLAY JAPAN Co., Ltd.(주3)	-	-	25,494	-	-	-	-	-	-	25,494
합계	305,187,606	-	8,936,545	(8,291,447)	(5,234,362)	(331,550)	2,988,053	(3,418,578)	3,044,838	302,881,105

(주1) 당분기 중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주2) 당분기 중 인식된 지분법주식손상차손은 올스테이㈜ 외 8개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능성이 장부금액 미만으로 하락하여 5,234백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주3) 당분기 중 신규 취득 및 설립하였습니다.

(주4) 당분기 중 추가취득 하였습니다.

(주5) 당분기 중 처분하였습니다.

(2) 전분기

(단위: 천원)

회사명	기초	연결범위 변동	취득	처분	손상	대체	지분법손익	(부의)지분법 자본변동	기타	분기말
<관계기업>										
㈜애드크레딧	91,501	-	-	-	-	-	(7,612)	-	-	83,889
DMS Network, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.(주2)	2,998,617	-	-	-	-	-	(192,963)	(12,600)	117,138	2,910,192
㈜엔비티	2,011,962	-	-	-	-	-	(165,032)	-	-	1,846,930
다음정년창업투자조합	8,655,581	-	-	(395,257)	-	-	93,157	(14,954)	-	8,338,527
㈜두나무	33,376,243	-	-	-	-	-	27,398,241	(3,331)	-	60,771,153
㈜오스카엔터테인먼트	744,678	-	-	-	-	-	336,088	-	-	1,080,766
㈜씨엔티테크	5,994,050	-	-	-	-	-	(74,122)	(8,653)	-	5,911,275
한국신용데이터㈜	4,657,786	-	-	-	-	-	(94,849)	-	-	4,562,937
만나씨이에이㈜	3,834,596	-	-	-	-	-	(666,943)	(5,936)	-	3,161,717
㈜내오바자르	737,924	-	-	-	-	-	(66,624)	-	-	671,300

㈜실버스타게임즈	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜레프트라이트	291,281	-	-	-	-	(45,595)	-	-	-	245,686
SCI VENTURE, INC.(주2)	1,292,611	-	-	-	-	(10,716)	(96,155)	(13,789)	-	1,171,951
㈜손노리	3,766,768	-	-	-	-	(569,480)	-	-	-	3,197,288
㈜제이오에이치(주1)	8,672,645	(8,091,013)	-	-	-	(581,632)	-	-	-	-
㈜유아터디자이너	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜럭스로보(주3)	5,221,974	-	-	-	(3,793,133)	-	(521,062)	(2,109)	-	905,670
㈜레퍼리	171,479	-	-	-	-	32,874	-	-	-	204,353
㈜텔레오코리아	807,300	-	-	-	-	(60,726)	-	-	-	746,574
㈜탱그램팩토리	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜스켈터랩스(주2)	2,657,696	-	-	-	-	(591,842)	-	294,442	-	2,360,296
㈜도록	2,399,696	-	-	-	-	(729,922)	-	-	-	1,669,774
(유)드림사이드문화산업전문회사	3,650	-	-	-	-	(2,290)	-	-	-	1,360
㈜디지소닉	83,211	-	-	-	-	17,852	-	-	-	101,063
㈜디앤씨미디어(주2)	16,291,202	-	-	-	-	73,272	(122,893)	(2,478,069)	-	13,763,512
케이큐브NEO펀드	710,815	-	750,000	-	-	(10,279)	-	-	-	1,450,536
번개장터㈜	958,130	-	-	-	-	80,312	-	-	-	1,038,442
㈜슈퍼진	994,473	-	-	-	-	94,212	-	-	-	1,088,685
㈜이노시그널(주2)	85,964	-	-	-	-	(21,922)	-	72,237	-	136,279
포테넷㈜(주2)	2,000,000	-	96,000	-	-	(59,205)	(88,766)	(57,213)	-	1,890,816
(유)닥터브레인문화산업전문회사	1,906	-	-	-	-	(1,906)	-	-	-	-
클리어㈜	500,000	-	-	-	-	65,905	-	-	-	565,905
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드	3,000,000	-	-	-	-	213,435	-	-	-	3,213,435
㈜이지식스코리아(주4)	-	-	700,000	-	-	-	-	-	-	700,000
㈜13마일(주4)	-	-	3,434,905	-	-	-	-	-	-	3,434,905
ADSOTA CORP(주4)	-	-	1,079,858	-	-	-	-	-	-	1,079,858
㈜기닥 (주5)	-	5,481,352	-	-	-	(133,974)	-	(642,448)	-	4,704,930
㈜블루핀 (주5)	-	2,793,907	-	-	-	(134,678)	-	4,256,081	-	6,915,310
㈜액션스퀘어 (주4)	-	-	20,000,009	-	-	(179,727)	-	(135,426)	-	19,684,856
기타(63개사)(주6)	44,820,370	-	1,000,087	-	(1,968,265)	823,831	(1,334,754)	(156,732)	3,721,969	46,906,506
<공통기업>										
DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.	4,115,428	-	-	-	-	3,858	(192,210)	-	-	3,927,076
합계	161,949,537	184,246	27,060,859	(395,257)	(5,761,398)	823,831	22,151,351	(704,339)	5,134,922	210,443,752

(주1) 전분기중 지배력을 획득하여 관계기업에서 연결대상 종속기업으로 편입되었습니다.

(주2) 전분기중 유의적인 영향력을 유지하면서 지분율이 감소함에 따라 인식된 지분법주식처분손익이 기타변동에 포함되어 있습니다.

(주3) 전분기중 인식된 지분법주식손상차손은 (주)럭스로보 외 4개의 관계기업과 관련하여 발생된 것으로, 매출 부진 등으로 보고기간말 현재의 회수 가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 5,761백만원의 차액을 손상인식하였습니다.

(주4) 전분기중 신규 취득하였습니다.

(주5) 전분기중 지배력을 상실하여 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

(주6) 전분기중 (주)패브릭타임 외 5개사에 대해 신규 취득하였습니다.

11. 유형자산 :

당분기 및 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	314,811,844	271,044,464
연결범위변동	-	513,023
취득	38,420,998	12,894,086

처분 및 폐기	(319,396)	(300,867)
감가상각비	(19,971,378)	(15,984,943)
기타(주1)	(1,304,224)	(60,255)
분기말 순장부금액	331,637,844	268,105,508
<분기말 장부금액>		
취득원가	577,501,359	467,321,174
감가상각누계액	(245,515,230)	(198,914,619)
손상차손누계액	(61,935)	-
정부보조금	(286,350)	(301,047)
분기말 순장부금액	331,637,844	268,105,508

(주1) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

12. 무형자산 :

당분기 및 전분기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
<장부금액의 변동>		
기초 순장부금액	3,865,264,987	3,689,582,034
연결범위변동	-	36,191,559
취득	28,733,355	8,517,303
처분	(2,103,632)	(8,813,604)
손상	(4,707,410)	(145,632)
무형자산상각비	(18,123,466)	(14,583,486)
기타(주1)	(1,428,646)	192,190
분기말 순장부금액	3,867,635,188	3,710,940,364
<분기말 장부금액>		
취득원가	4,005,157,972	3,798,989,088
상각누계액	(108,453,055)	(66,800,085)
손상차손누계액	(29,062,670)	(21,239,002)
정부보조금	(7,059)	(9,637)
분기말 순장부금액	3,867,635,188	3,710,940,364

(주1) 기타변동 금액은 환율 변동에 의한 증감액을 포함하고 있습니다.

13. 장·단기차입금, 회사채 및 리스부채 :

가. 당분기말과 전기말 현재 단기차입금 및 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당분기말 연이자율	금액	
			당분기말	전기말
유동성장기차입금	제8회 무보증 사모사채(주1)	-	-	50,000,000
	제9-1회 무보증 공모사채	1.97%	60,000,000	60,000,000
	사채할인발행차금		(2,037)	(28,447)
	차감계		59,997,963	109,971,553
전환사채(주2)	제10회 무보증 사모전환사채	-	241,000,000	241,000,000
	사채할인발행차금		(492,364)	(551,777)
	차감계		240,507,636	240,448,223
교환사채(주2,4)	제11회 보증부 원화표시 외화지급해외교환사채	-	230,000,000	230,000,000
	사채할인발행차금		(1,365,192)	(1,523,817)
	차감계		228,634,808	228,476,183
단기리스부채(주3)	부동산 등	2.18~9.34%	37,084,349	-
	현재가치할인차금		(2,154,638)	-
	차감계		34,929,711	-
운영자금대출	KB국민은행	2.30%	20,000,000	20,000,000
시설자금대출	우리은행	-	-	1,000,000
시설자금대출	우리은행	-	-	4,000,000
운영자금대출	종속기업 임직원	-	-	190,000
운영자금대출	신한은행	2.77%	2,000,000	-
운영자금대출	우리은행 등	0.50~5.00%	1,573,301	3,937,485
전환상환우선주			1,488,783	1,456,940
	합계		589,132,202	609,480,384

(주1) 연결회사는 당분기 중 제8회 무보증 사모사채 만기가 도래하여, 사채 잔액(500억원) 전부를 상환하였습니다.

(주2) 당분기말 현재 조기상환권 청구가능기간이 1년 이내로 도래하여 단기차입금으로 분류되었습니다.

(주3) 연결회사는 기업회계기준서 제1116호 적용에 따라 리스부채를 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식하였습니다.

(주4) 전기 중 종속기업인 (주)카카오엠이 지배회사에 합병됨에 따라, 교환대상 주식이 (주)카카오엠의 보통주에서 지배회사의 보통주로 변경되었습니다.

나. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 및 장기리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	당분기말 이자율	금액	
			당분기말	전기말
사채	제9-2회 무보증 공모사채	2.30%	40,000,000	40,000,000
	사채할인발행차금		(54,465)	(60,975)
	차감계		39,945,535	39,939,025

장기리스부채 (주1)	부동산 등	2.18~9.34%	163,321,027	-
	현재가치할인차금		(12,000,979)	-
	차감계		151,320,048	-
장기차입금	웅본제일신용금고	2.00~4.30%	1,430,169	1,573,661
	신한은행	3.69%	-	500,000
	중소기업은행	1.60%	500,000	500,000
	신한은행 등	0.50~5.00%	77,215	98,523
교환사채 등(주2)			5,196,876	2,383,844
합계			198,469,843	44,995,053

(주1) 연결회사는 기업회계기준서 제1116호 적용에 따라 리스부채를 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식하였습니다.

(주2) 당분기 중 종속기업에서 발행한 교환사채 4,551백만원이 포함되어 있습니다.

다. 당분기 및 전분기 중 장·단기차입금 및 리스부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 장·단기차입금

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
	장·단기차입금	장·단기차입금
기초 장부금액	654,475,437	795,180,170
연결범위의 변동	-	2,426,404
차입	7,519,793	-
상환	(58,686,345)	-
보통주 전환	-	(2,990,380)
현재가치할인차금 상각	315,986	454,480
기타	(2,272,584)	-
분기말 장부금액	601,352,287	795,070,674

(2) 리스부채

(단위: 천원)

구분	당분기
	리스부채
회계정책 변경(주석 23 참조)	160,543,286
증가	35,824,293
상환	(10,944,144)
대체	(714,868)
현재가치할인차금 상각	1,541,192
분기말 장부금액	186,249,759

라. 연결회사가 발행한 교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역	
1. 사채의 종류		제11회 보증부 원화표시 외화지급 해외교환사채	
2. 사채의 권면총액		230,000백만원	
3. 사채의 이율	표면이자율	0%	
	만기이자율	0%	
4. 만기일		2021년 5월 11일	
5. 원금상환방법		1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되거나 교환권을 행사하지 않은 잔존 사채원리금에 대해 만기 일시 상환 2) 조기상환 : 회사 및 사채권자의 조기상환권 있음	
6. 교환에 관한사항	교환비율	100%	
	조정된 교환가액	128,223원/주	
	교환대상	주식회사 카카오의 기명식 보통주식	
	교환청구기간	2016년 6월 21일 ~ 2021년 4월 30일	
		교환가액 조정사항	교환가액 조정사유 발생시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)		사채권자는 납입일로부터 3년이 되는 날(2019년 5월 11일) 또는 회사의 교환대상주식의 지배권 변동이 발생하거나 교환대상주식이 상장폐지 또는 30연속 거래일 이상 거래 정지되는 경우 조기 상환을 청구할 수 있음	
8. 발행자의 조기상환권(Call Option)		회사는 납입일로부터 3년 후부터 사채 만기일 30영업일 전까지 30연속거래일 중 20거래일의 총가가 교환가격의 130% 이상이거나 미상환 사채잔액이 총 발행 총액의 10% 미만인 경우, 관련 법령의 개정 등으로 추가 조세부담 사유가 발생하는 경우 조기상환을 청구할 수 있음.	

상기 교환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

당분기말 현재 연결회사는 위 교환사채와 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 연결회사가 보유하고 있던 (주)카카오엠의 보통주식 및 잔여 교환대상주식에 대한 주식반환청구권을 담보로 제공하고 있었으나, 전기중 (주)카카오엠과의 합병으로 인해 담보제공 자산이 연결회사의 정기예금 239,600백만원으로 변경되었습니다. 교환에 필요한 지배회사의 자기주식 1,793,755주는 한국예탁결제원에 예탁되어 있습니다.

마. 연결회사가 발행한 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분		내역
1. 사채의 종류		제10회 무기명식 무보증 사모 전환사채
2. 사채의 권면총액		241,000백만원
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일		2021년 4월 14일

5. 원금상환방법	만기까지 보유하고 있는 사채의 원금에 대하여 만기일에 권면금액의 만기보장수익률 0.0%에 해당하는 금액을 일시 상환	
6. 전환에 관한사항	전환비율	100%
	전환가액	118,786원/주
	전환대상	주식회사 카카오 보통주식
	전환청구기간	2017년 4월 14일 ~ 2021년 3월 14일
	전환가액 조정사항	전환가액 조정사유 발생 시 사채인수계약에서 정한 바에 따라 조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)	사채권자는 발행일로부터 3년이 되는 2019년 4월 14일 및 이후 매 1년에 해당되는 날에 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있 음	

전환사채의 기한 이익 상실 사유가 조건부결제조항에 해당되어 금융상품 전체를 부채로 인식하였습니다.

바. 당분기말 현재 종속기업이 발행한 주요 전환상환우선주 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	(주)프렌즈게임즈	(주)카카오브이엑스
	전환상환우선주(주1)	전환우선주(주1)
발행시기	2018-04-24	2018-10-04 / 2018-12-03
발행가액(천원)	7,000,004	7,996,287
우선주식 배당률	발행가기준 1%	발행가기준 1%
상환보장수익률	8%	-
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일까지	발행일로부터 10년 경과일 전일까지
전환비율	우선주 1주당 보통주1주 (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)	우선주 1주당 보통주 1주 (단, IPO 공모단가 기준 일부 조정사항 있음)
상환 및 전환기간	발행일로 부터 1년이 경과한날부터 상 환청구가가능	발행일 익일부터

(주1) 당분기말 현재 상기 전환상환우선주 등 관련 전환권 및 조기상환권은 내재파생상품 분리조건을 충족하여 주계약과 분리하여 하나의 복합내재상품으로 처리하였고, 파생상품부채 14,529백만원이 별도로 계상되어 있습니다.

상기 내역 이외에, 당분기말 현재 종속기업인 (주)키위플러스가 발행한 전환상환우선주는 3건으로 단기차입금과 장기차입금에 각각 1,489백만원과 440백만원으로 계상되어 있습니다.

사. 상기 차입금과 관련하여 기술신용보증기금 외 1개 금융기관으로부터 지급보증을제공받고 있습니다(주석 20 참조).

14. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 2019년 3월 31일 현재 지배회사의 수권 주식수는 150,000,000주이며, 발행한 주식수 및 유통주식수는 각각 보통주식 83,497,873주, 83,397,873주입니다

나. 지배회사는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 임직원 및 관계기업의 임직원에게 주주총회의 특별결의 혹은 이사회 결의에 의하여 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있습니다. 2019년 3월 31일 현재 부여된 주식선택권 중 미행사 주식선택권의 수량은총 1,912,828주입니다(주석 15 참조).

다. 지배회사는 기명식 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채 및 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 액면총액 5천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회의 결의로 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 2019년 3월 31일 현재 241,000백만원의 전환사채를 발행하고 있습니다(주석 13 참조).

라. 지배회사는 이익배당, 의결권 배제, 주식의 상환 및 전환에 관한 종류주식을 발행주식총수의 2분의 1의 범위 내에서 발행할 수 있으며, 2019년 3월 31일 현재 보통주 이외의 이러한 조건으로 발행된 주식은 없습니다.

마. 당분기 및 전분기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	증자내역	주식수(주)	금액		
			자본금	주식발행초과금	합계
<전분기>					
2018-01-01	전기초	68,008,527	34,004,264	3,046,516,197	3,080,520,461
2018-01-11	주식선택권의 행사	52,832	26,416	445,442	471,858
2018-01-24	해외예탁증권(GDR) 발행	8,261,731	4,130,866	1,046,771,631	1,050,902,497
2018-01-31	전환사채 전환권의 행사	25,255	12,628	2,976,156	2,988,784
2018-02-12	주식선택권의 행사	21,677	10,839	189,269	200,108
2018-03-05	주식선택권의 행사	3,500	1,750	4,902	6,652
2018-03-31	전분기말	76,373,522	38,186,763	4,096,903,597	4,135,090,360
<당분기>					
2019-01-01	당기초	83,487,773	41,743,887	4,980,381,395	5,022,125,282
2019-03-22	주식선택권의 행사	10,100	5,050	1,009,357	1,014,407
2019-03-31	당분기말	83,497,873	41,748,937	4,981,390,752	5,023,139,689

바. 지배회사는 자기주식 100,000주를 이익잉여금으로 소각하였으며, 이로 인해 당분기말 현재 발행주식과 유통주식의 액면총액은 일치하지 않습니다.

유통주식			자본금 (천원)	차이금액 (천원)
유통주식수(주)	주당 액면금액(원)	액면총액(천원)		
83,397,873	500	41,698,937	41,748,937	50,000

사. 지배회사는 전기 중 (주)카카오엠을 합병하면서, 지배회사가 보유하던 일부 포함주식 및 (주)카카오엠이 보유하던 자기주식에 대해 합병신주를 총 4,228,304주 발행하였으며, 이로 인해 전기말 지배회사의 자기주식은 5,188주에서 4,233,492주로 증가하였습니다.

15. 주식기준보상 :

가. 당분기말 현재 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배회사 주식결제형 주식선택권

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부
- 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
----	----

10차, 12차, 14차, 16차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 5년 이내
9차, 11차, 13차	부여일 이후 2~3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2~3년 경과 시점부터 5년 이내

(2) 지배회사 차액결제형 주식선택권

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
3차~5차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
6차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~7년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능

(3) 지배회사 선택형 주식선택권

· 부여방법: 신주발행교부방식, 자기주식교부방식, 차액보상방식(차액주식보상방식및 차액 현금보상방식) 중 행사시점에 회사가 정하는 방식에 따라 부여. 단, 회사는 향후 신주발행 혹은 자기주식교부방식에 따라 부여할 것으로 판단하여 주식결제형 주식선택권에 따른 회계처리함.

· 가득조건 및 행사가능시점:

차수	내역
18차, 21차, 22차, 24차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점 부터 4년 이내 행사가능
19차~20차, 23차, 25차, 26차	부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 부여수량의 50%를 한도로 2년 경과 시점부터 5년 이내 행사가능 부여수량의 나머지 50%에 대하여 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 3년 경과 시점부터 4년 이내 행사가능 단, 부여일로부터 2년~4년이 되는 기간 내 매월 말일 산정한 평균주가가 행사가격의 150% 이상인 경우가 있었을 경우에만 행사가능하며, 평균주가가 200% 이상을 기록한 경우에는 2년 경과 시점부터전량 행사가능

나. 당분기말 현재 유효한 주식결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초수량	당분기 부여 수량	당분기 취소 수량	당분기 행사수량	미행사 분기말 수량	분기말 행사가능 수량
9차	2012년 01월 20일	7,714	10,000	-	-	-	10,000	10,000
10차	2012년 03월 30일	10,285	2,000	-	-	-	2,000	2,000
11차	2012년 03월 30일	10,285	500	-	-	-	500	500
12차	2012년 08월 31일	12,857	6,054	-	-	-	6,054	6,054
13차	2012년 08월 31일	12,857	2,000	-	-	-	2,000	2,000
14차	2012년 12월 14일	12,857	11,432	-	-	-	11,432	11,432
16차	2013년 03월 28일	32,143	19,942	-	-	-	19,942	19,942
18차	2017년 03월 02일	85,350	302,500	-	-	10,100	292,400	292,400
19차	2017년 03월 02일	85,350	506,000	-	-	-	506,000	506,000
20차	2017년 03월 17일	84,650	100,000	-	-	-	100,000	100,000
21차	2017년 05월 02일	88,600	297,000	-	9,000	-	288,000	-
22차	2017년 09월 28일	131,500	43,000	-	1,000	-	42,000	-
23차	2017년 09월 28일	131,500	15,000	-	-	-	15,000	-
24차	2018년 08월 31일	123,380	311,000	-	3,500	-	307,500	-
25차	2018년 08월 31일	123,380	190,000	-	-	-	190,000	-
26차	2018년 10월 31일	100,580	120,000	-	-	-	120,000	-
합계			1,936,428	-	13,500	10,100	1,912,828	950,328

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이지, (주)카카오게임즈, (주)티앤케이팩토리, (주)카카오인베스트먼트, (주)카카오메이커스, (주)카카오모빌리티, (주)카카오엠 및 (주)카카오커머스 주식에 대해 주식결제형 주식선택권을 부여하고 있습니다.

다. 지배회사는 부여된 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 블랙·솔즈 모형, 이항모형 및 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	9차	10차	11차	12차	13차	14차	16차	18차	19차
부여일의 공정가치	3,981	3,984	5,055	4,991	6,090	5,188	12,719	15,086	8,696
부여일의 가중평균 주가	12,000	16,000	16,000	20,000	20,000	20,000	50,000	85,300	85,300
주가변동성(주1)	44%	40%	41%	41%	40%	43%	42%	11%	11%
배당수익률	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0.17%
기대만기	3년	2년	3년	2년	3년	2년	2년	2~3년	2~3년
무위험수익률	3.40%	3.52%	3.55%	2.77%	2.76%	2.86%	2.46%	2.14%	2.14%

구 분	20차	21차	22차	23차	24차	25차	26차
부여일의 공정가치	7,931	19,153	30,997	4,631	27,259	5,289	14,052
부여일의 가중평균 주가	84,000	92,600	139,500	139,500	125,000	125,000	91,600
주가변동성(주1)	11%	11%	11%	11%	14%	14%	13%
배당수익률	0.17%	0.16%	0.11%	0.11%	0.12%	0.12%	0.00%
기대만기	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년	2~3년
무위험수익률	2.09%	2.13%	2.30%	2.30%	2.25%	2.25%	2.18%

(주1) 상장 이전 발행한 17차 부여분까지의 주가변동성은 부여일 직전 동종 유사 상장기업들의 기대만기 기간동안의 주별 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

라. 당분기말 현재 유효한 차액결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	주당 행사가격 (단위:원)	미행사 기초 수량	당분기 부여 수량	당분기 행사 수량	미행사 분기말 수량	분기말 행사가능 수량
3차	2017년 05월 02일	88,600	7,000	-	-	7,000	-
4차	2017년 09월 28일	131,500	500	-	-	500	-
5차	2018년 08월 31일	123,380	5,000	-	-	5,000	-
6차	2018년 08월 31일	123,380	14,500	-	-	14,500	-
합계			27,000	-	-	27,000	-

연결회사는 상기 주식선택권 외에 종속기업인 (주)카카오페이 주식에 대해 차액결제형주식선택권을 부여하고 있습니다.

마. 연결회사는 부여된 차액결제형 주식선택권의 보상원가를 LSMC(Least Square Monte-Carlo)를 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보고기간말 현재행사가능한 주식은 없습니다.

바. 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
주식결제형(주1)	4,488,771	3,099,367
차액결제형(주2)	485,757	333,739
합계	4,974,528	3,433,106

(주1) 당분기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 1,974백만원(전분기: 1,505백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당분기 중 종속기업 주식에 대한 주식선택권과 관련한 비용 459백만원(전분기: 292백만원)이 포함되어 있습니다.

16. 영업비용 :

당분기와 전분기의 영업비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
급여	124,019,327	99,516,507
퇴직급여	9,029,916	7,023,015
주식보상비용	4,974,528	3,433,106
복리후생비	18,897,972	15,257,765
여비교통비	2,728,989	1,623,700
세금과공과	1,438,258	1,157,456
지급임차료	3,009,582	7,947,885
지급수수료	265,848,733	209,619,074
광고선전비	32,113,344	47,941,285
감가상각비	32,325,688	15,984,943
무형자산상각비	18,123,466	14,583,486
광고대행수수료	19,877,903	22,390,372
상품매출원가	81,681,666	46,835,052
콘텐츠수수료	53,165,653	39,987,543
행사비	833,308	383,051
기타(교육훈련비등)	10,887,738	10,458,380
합계	678,956,071	544,142,620

17. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기말 현재 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 종속기업 및 관계기업투자 관련 이연법인세자산 미인식 효과 등으로 인해 56.6% (전분기 : 60.6%)입니다.

18. 주당손익 :

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 지배주주지분 보통주순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당분기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

당분기와 전분기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
지배회사지분 보통주순이익	27,511,788	13,853,778
가중평균 유통보통주식수	79,155,403주	74,119,832주
기본주당순이익	348원/주	187원/주

나. 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는희석성 잠재적 보통주로는 주식선택권, 교환사채 및 전환사채가 있으며, 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다. 전환사채 및 교환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 지배회사지분 보통주순이익에 전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용에서 법인세효과를 차감한 가액을 지배회사지분 보통주순이익에 가산했습니다.

당분기와 전분기의 희석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
지배회사지분 보통주순이익	27,511,788	13,853,778
전환사채 및 교환사채에 대한 이자비용(법인세효과차감후)	1,233,578	59,599
합계	28,745,366	13,913,377
발행된 가중평균유통보통주식수	79,155,403주	74,119,832주
조정내역		
주식선택권	113,007주	270,009주
전환사채 및 교환사채	3,822,614주	2,028,859주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	83,091,023주	76,418,700주
희석주당순이익	346원/주	182원/주

19. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당분기 및 전분기의 영업으로부터 창출된 현금은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
법인세비용차감전순이익	40,511,775	37,180,608
조정		
대손상각비	(307,039)	876,967
감가상각비	32,325,688	15,984,943
무형자산상각비	18,123,466	14,583,486
무형자산손상차손	4,707,410	145,632
유형자산처분손익	(224,702)	(24,723)
유형자산폐기손실	-	95
무형자산처분손익	(234,183)	(847,800)
지분법손익	(2,988,055)	(22,151,351)
지분법주식처분이익	(4,424,465)	(5,924,181)
지분법주식처분손실	325,129	975,317
퇴직급여	8,606,914	6,683,426
주식보상비용	4,974,528	3,433,106
배당금수익	-	(68,760)
이자수익	(8,595,398)	(8,479,231)
이자비용	3,032,107	2,429,522
외화환산손익	(128,275)	2,345,426
파생상품평가손실	295,911	-
지분법주식손상차손	5,234,362	5,761,398
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(5,668,577)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	85,501	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	749,753	-
기타장기종업원급여	3,243,131	2,218,608
기타자산손상차손	-	2,639,573
기타	2,035,251	5,866,512
운전자본의변동		
매출채권	21,559,047	(1,876,456)
재고자산	(6,926,386)	(2,879,665)
기타유동금융자산	42,490,245	41,320,228
기타유동자산	52,993,247	(38,133,995)
기타비유동금융자산	318,258	-
기타비유동자산	(1,691,760)	410,868
매입채무및기타채무	(47,846,634)	27,831,469

기타유동부채	(35,379,051)	68,805,402
기타유동금융부채	7,931,447	(18,118,501)
기타비유동금융부채	1,185,478	(300,000)
순확정급여부채	(1,260,098)	(1,580,524)
기타장기종업원급여부채	(341,565)	(346,925)
기타	(5,499,234)	1,391,811
영업으로부터 창출된 현금	129,213,226	140,152,285

나. 현금의 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
복구총당부채의 증가	4,409,954	13,403
매출채권의 제각	6,959	12,470
유형자산 취득과 관련한 미지급금	5,211,859	4,383,199
무형자산 취득과 관련한 미지급금	168,237	-
선급금 및 장기선급금에서 무형자산으로 대체	4,300,000	-
선급금 및 장기선급금에서 유형자산으로 대체	3,389,370	-
무형자산 처분과 관련한 선수수익	-	8,830,192
전환사채의 보통주 전환	-	2,988,784
장기차입금의 유동성대체	811,656	49,958,229
회계정책 변경에 따른 사용권자산의 증가	196,467,651	-
회계정책 변경에 따른 리스부채의 증가	195,239,890	-

20. 우발채무 및 약정사항 :

가. 제공한 지급보증한 내역

당분기말 및 전기말 현재 연결회사가 제공한 채무보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증내역	보증거래처	보증금액		보증내용
		당분기말	전기말	
종업원(주1)	우리은행	286,700	291,700	대출금
매출거래처(주2)	대한저축은행 외	4,361,690	4,923,455	제품판매 할부보증
신용보증	인터컨티넨탈 홍콩 등	1,164,173	1,143,994	LC신용보증
소비자 권익보호	신한은행	500,000	-	전자상거래법상 소비자 권익보호
합계		6,312,563	6,359,149	

(주1) 임직원 복지와 관련된 직원들의 금융기관 대출금에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 종업원 금융기관 대출 등과 관련하여 연결회사의 예금 및 적금 7,419백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 거래처 제품 구입 대금 중 금융기관 할부 금액에 대하여 제공한 채무보증입니다. 동 채무보증과 관련하여 연결회사

의 약속어음 1매(300백만원)과 금융상품 250백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

나. 제공받은 지급보증내역

당분기말 및 전기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증인	보증내용	보증금액		보증수익자
		당분기말	전기말	
서울보증보험 등	공탁 및 이행보증 등	7,187,832	7,928,131	근로복지공단 등
기술보증기금	차입금일반보증약정	545,000	-	하나은행 외
신용보증기금 등	차입금 보증	500,000	1,523,000	우리은행 외
TRAVIX TRAVEL USA INC	이행보증	111,810	111,810	거래처
합계		8,344,642	9,562,941	

상기 이외에 교환사채 발행과 관련하여 (주)KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있습니다 (주석 13 참조).

다. 계류중인 소송사건

당분기말 현재 연결회사가 피고(공동피소 포함)로 계류중인 소송사건은 14건으로서, 소송금액은 총 12,295백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송 결과가 연결회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

라. 주요 약정사항

(1) 당분기말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결하고 있는 한도거래 및 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액	실행금액
신한은행	한도성 운영자금대출	200,000,000	-
신한은행	일반자금대출	500,000	-
KB캐피탈	일반차입금	19,110	19,110
신한은행	일반자금대출(한도)	2,600,000	41,667
중소기업은행	일반자금대출(한도)	900,000	600,000
KB국민은행	운영자금대출	20,000,000	20,000,000
신한은행	운영자금대출	2,000,000	2,000,000
주식회사 오릭스	운영자금대출	134,978	134,978
웅본제일신용금고	운영자금대출	158,755	158,755
웅본제일신용금고	투자자금대출	1,396,576	1,396,576

일본정책금융공고	투자자금대출	23,598	23,598
우리은행	일반차입금	916,000	664,000
합계		228,649,017	25,038,684

(2) 2016년중 연결회사는 교환사채 인수회사인 Citigroup Global Markets Limited 및 Morgan Stanley & Co. International plc 에게 교환대상 주식 수의 100% 한도 (2,191,885주) 내에서, 교환사채 발행일로부터 5년째 되는 날 또는 교환사채가 모두 상환 또는 교환되는 날 등 대차계약에서 정하는 날까지, 엔에이치투자증권(주)를 통해 종속기업이었던 (주)카카오엠 주식을 대여하기로 하는 내용의 주식대차계약을 체결하였으나, 전기 중 발생한 (주)카카오엠과의 합병으로 인하여 주식대차거래의 대상이 지배회사의 자기주식으로 변경되었습니다. 이에 따라 당분기말 현재 주식대차계약을 체결한 자기주식의 수량은 1,793,755 주입니다.

(3) 연결회사는 과거 일부 스크린골프장비의 매출시 (판매금액 : 4,218백만원) 일정기간 이후 구매자가 연결회사에게 구매가격의 50%로 재매각할 수 있는 권한을 부여하였습니다.

(4) 연결회사는 종속기업인 (주)카카오페이와 관련하여 주주간 계약 조건 상 해당 종속기업의 비지배지분 투자자에게 투자 이후 3년 이내에 유상증자를 통해 회사의 지배력에 영향을 주지 않는 범위내에서 약 9.9%의 신주발행을 요청할 수 있습니다. 이러한 요청에 의하여 해당 종속기업이 이사회 결의를 거쳐 신주를 발행하는 경우 비지배지분 투자자는 \$150,000,000에 인수할 수 있습니다. 또한, 상기 주주간 계약상 지배구조 변경에 의하여 경영 및 운영에 어려움이 있다고 판단되는 경우 해당 종속기업의 비지배지분 투자자가 회사에 공정가치로 약정 상 기간 동안 매수할 것을 요청할 수 있습니다. 연결회사의 경영진은 투자자의 매수청구권과 관련된 전제 조건이 되는 사유 등을통제 가능함 등에 따라 매수를 청구할 수 있는 상황이 발생할 가능성은 현재 없다고 판단하고 있습니다.

(5) (주)카카오페이지 등 일부 종속기업들의 비지배지분과의 약정에 따라 해당 종속기업투자 주식을 연결회사가 동반매각권 등의 행사 등 약정서에 정한 사항 이외의 제3자에게 양도, 또는 기타의 방법으로 약정에 따른 기간에 처분을 하고자 할 경우 투자자의 사전동의 등을 받도록 되어 있습니다.

마. 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말	사용제한 내역
단기금융상품	20,000,000	20,000,000	펌뱅크 관련 인출제한(주1)
	568,900	559,050	소송관련
	1,350,000	1,350,000	신한카드외 질권설정(주2)
	6,919,200	9,286,200	임직원금융기관대출
	250,000	250,000	제3자 담보제공
	4,997,104	4,935,271	사무실임차관련
	1,150,000	1,150,000	가맹점 계약 관련 질권설정
	239,600,000	239,600,000	해외교환사채 관련 질권설정(주4)

	1,800,000	1,800,000	거래은행
	700,000	1,000,000	신한카드 질권설정
	156,046	-	인건비 지급
장기금융상품	500,000	500,000	임직원금융기관대출
관계기업투자주식	41,999,999	45,856,078	보호예수(주3)
합계	319,991,249	326,286,599	

(주1) 대구은행과의 펌뱅킹 계약과 관련하여 인출이 제한되어 있습니다.

(주2) "카카오페이 자동결제"에 대한 신한카드 외 카드사와의 사업협력계약과 관련하여 카드사의 손해를 담보하기 위한 질권설정입니다.

(주3) ㈜유비케어의 추가상장과 관련하여 보통주 10,421,421주가 2018년 5월 10일부터 2019년 5월 19일 까지 보호예수 되어있습니다.

(주4) 교환사채와 관련하여 ㈜KB국민은행으로부터 지급보증을 받고 있으며, 동 지급보증에 대하여 연결회사의 정기예금239,600백만원을 담보로 제공하고 있습니다(주석 13 참조).

바. 당분기말 현재 연결회사의 계약이행보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액	담보설정금액	보증내역	담보권자
금융자산	1,800,000	10,100,000	항공권 매표 관련 이행지급	서울보증보험
	1,000,000	1,300,000	신한카드 질권설정	신한카드

상기 이외에 교환사채와 관련하여 ㈜KB국민은행으로부터 받는 지급보증에 대해 지배회사의 단기금융상품 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 13 참조).

사. 당분기말 현재 연결회사는 한국카카오은행(주)의 지분 투자와 관련하여 콜옵션을 보유하고 풋옵션을 부여하는 주주간 약정을 체결하고 있습니다.

구분		약정사항
콜옵션 (권리)	행사조건	은행법 등이 개정되어 연결회사가 보유하고 의결권을 행사할 수 있는 한국카카오은행(주)의 최대 지분 한도가 15% 이상으로 높아질 경우관계 법령 등에 따라 금융당국의 승인 받을 것을 전제로 하여 행사가능
	행사내용	한국투자금융지주(주)는 보유주식 중 연결회사의 법률상 지분한도까지는 액면가액으로 연결회사에 매각하고 한국투자금융지주(주)의잔여지분에 대해서는 연결회사의 법률상 지분한도 (-) 1주가 되도록 제3자에게 매도하여야 함.
풋옵션 (의무)	행사조건	은행법 등이 개정되어 연결회사가 보유하고 의결권을 행사할 수 있는 한국카카오은행(주)의 최대 지분 한도가 15% 이상으로 높아질 경우
	행사내용	한국투자금융지주(주)가 보유하고 있는 주식의 전부 또는 일부를 연결회사가 보유할 수 있는 지분 한도까지 매수하여야 함.

또한, 당분기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 한국카카오은행(주) 전환우선주에 부여된 권리는 다음과 같습니다.

구분	약정사항
의결권	무의결권
우선배당권리	우선배당을 연 1% (참가적/비누적적)
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주
전환조건	2025년 9월 22일까지 은행법 등이 개정되는 경우 해당 법령의 시행일로부터 2년 이내, 개정되지 않는 경우 2025년 9월 23일부터 2년 이내에 보통주로 전환 가능 (전환청구기간 내에 전환권을 행사하지 않는 경우, 전환청구 기간이 만료됨과 동시에 보통주로 전환가능)

연결회사는 당분기말 현재 상기 옵션 및 전환권을 행사할 수 없으나, 2018년 10월 16일자로 개정된 인터넷전문은행설립 및 운영에 관한 특별법이 2019년 1월 17일 부터 시행된 이후 연결회사가 관련 법규 및 규정에 따라 한도초과보유주주로서의 요건을 충족하여 금융당국의 승인을 얻는 경우에는 한국카카오은행(주)의 의결권 있는 지분을 최대 34%까지 보유할 수 있습니다. 연결회사의 투자 비율 및 의결권 행사 지분을 등에 따라 한국카카오은행(주) 지분을 관계기업투자주식 등으로 분류할 수 있습니다.

21. 특수관계자 거래 :

가. 지배회사는 연결재무제표를 작성하는 최상위 지배기업이며, 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., Tapas Media, Inc., (주)엔비티, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 다음청년창업펀드, (주)두나무, (주)퓨처위즈, (주)두나무투자자임, (주)두나무엔파트너스, (주)루트원소프트, (주)이지스네트웍스, 람다256, (주)오스카엔터테인먼트, 씨엔티테크(주), (주)한국신용데이터, 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., Rebitance Inc., (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)델레오코리아, (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., (주)스켈터랩스, (주)토록, (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)디지소닉, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오피스통, 케이큐브 NEO펀드, 번개장터(주), (주)슈퍼진, (주)이노시그널, 포테넷(주), (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)루프트코리아, (주)카카오키즈, (주)포유키즈, (주)픽셀허브, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)하시스, (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)타고솔루션즈, (주)피플펀드컴퍼니, (주)서울미디어코믹스, 올스테이(주), (주)유비케어, (유)이미테이션문화산업전문회사, GC SOCIAL MEDIA MARKETING, INC., (주)식스샵 및 기타 66개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP., (주)아산카카오메디컬데이터, PINPLAY JAPAN Co., Ltd.
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, 대흥개발(주), (재)카카오임팩트, (재)게임인재단

(2) 전기말

구분	회사명
관계기업	(주)애드크레딧, DMS Network, Inc., (주)엔비티, (주)두나무, (주)퓨처위즈, (주)이지스네트웍스, (주)두나무투자일임, (주)두나무엔파트너스, (주)루트원소프트, Tapas Media, Inc., 다음청년창업펀드, NBT AMERICA INC., NBT CHINA INC., 만나씨이에이(주), 만나타운(주), 팜잇(주), 팜잇2호(주), (주)오스카엔터테인먼트, (주)레프트라이트, SCI VENTURE, INC., (주)탱그램팩토리, TANGRAMFACTORY AMERICA, INC., 씨엔티테크(주), (주)유아더디자이너, (주)럭스로보, (주)레페리, (주)멜레오코리아, (주)디앤씨미디어, (주)디앤씨오프스통, 케이큐브NEO펀드, (주)스켈터랩스, (주)토록, (주)디지소닉, (주)슈퍼진, 번개장터(주), (유)드림사이드문화산업전문회사, (주)이노시그널, 포테닛(주), (주)한국신용데이터, (유)닥터브레인문화산업전문회사, 클레어(주), KIF-카카오 우리은행 기술금융투자펀드, (주)13마일, ADSOTA CORP., (주)카닥, (주)카카오키즈, (주)픽셀허브, (주)하시스, (주)포유키즈, (주)액션스퀘어, (주)나우버스킹, (주)라인웍스, (주)체커, (주)루프트코리아, Rebittance Inc., (주)마이셀럽스, 대원씨아이(주), (주)학산문화사, (주)피플펀드컴퍼니, (주)서울미디어코믹스, 올스테이(주), (주)유비케어 및 기타 67개사
공동기업	DAUM KAKAO PHILIPPINES CORP.
기타 특수관계자	(주)케이큐브홀딩스, (주)티포인베스트, (주)뉴런잉글리쉬, (주)오닉스케이, (주)모두다, (주)플러스투퍼센트, (주)엔플루토, 대흥개발(주), (재)카카오임팩트

나. 당분기와 전분기의 특수관계자와의 거래 내역 및 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

1) 당분기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익(주1)	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
(유)닥터브레인문화산업전문회사	900	-	-	-	-	-
KIF-카카오 우리은행 기술금융투자 펀드	380,000	-	-	-	-	-
Tapas Media, Inc.	38,100	-	-	-	-	-
대원씨아이(주)	6,048	-	-	7,246	-	14,289
만나씨이에이(주)	19,051	-	-	46,019	-	-
번개장터(주)	9	-	700	-	-	41,770
(주)씨엔티테크	231,537	-	-	176,314	-	-
올스태이(주)	-	1,500	-	397	-	-
(주)13마일	-	5,104	-	714	-	-
(주)나우버스킹	10	-	-	506	-	930
(주)두나무	213,171	-	1,615,080	35,713	-	-
(주)디앤씨미디어	19,015	-	-	3,667,146	-	7,400
(주)레퍼리	35,980	-	-	-	-	-
(주)루프트코리아	27	-	-	-	-	-
(주)서울미디어코믹스	-	-	-	233,963	-	6,035
(주)식스샵	5,710	-	-	3	-	-
(주)엔비티	38,240	-	-	193,629	-	-
(주)유아더디자이너	146	-	-	-	-	-
(주)카닥	6,752	-	-	-	-	13,112
(주)카카오키즈	34,860	-	-	-	-	4,678
(주)포유키즈	256,231	-	-	-	-	-
(주)피플펀드컴퍼니	194,618	-	-	-	-	-
(주)픽셀허브	5,743	-	-	-	-	-
(주)핀플레이	4,792	-	-	-	-	-
(주)하시스	742,003	-	-	-	-	-
(주)학산문화사	-	-	-	333,816	-	-
(주)한국신용데이터	206,918	-	-	-	-	-
케이큐브NEO펀드	118,664	-	-	-	-	-
클레어(주)	36	-	-	-	-	95,958
(주)타고솔루션즈	3,712	-	-	-	-	-
소계	2,562,273	6,604	1,615,780	4,695,466	-	184,172
<기타특수관계자>						
(재)게임인재단	-	-	384	-	-	-
(재)카카오임팩트	59,797	-	-	-	-	1,600,000

소계	59,797	-	384	-	-	1,600,000
합계	2,622,070	6,604	1,616,164	4,695,466	-	1,784,172

(주1) 당분기 중 ㈜두나무로부터의 배당금 수익 1,615백만원이 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위: 천원)

구분	영업수익 등			영업비용 등		
	영업수익	이자수익	기타수익	지급수수료	광고선전비	기타
<관계기업>						
㈜엔비티	176,913	-	-	127,742	-	-
㈜위시링크	15,756	-	-	-	-	-
㈜두나무	342,770	-	-	34,815	-	-
㈜레퍼리	2,753	-	-	-	-	-
만나씨이에이㈜	9,950	-	-	-	-	-
㈜유아더디자이너	119	-	-	-	-	-
씨엔티테크㈜	262,426	-	-	93,446	103,276	165
Tapas Media, Inc.	30,456	-	-	12	-	-
번개장터㈜	1,785	-	-	-	-	1,330
㈜디앤씨미디어	9,126	-	-	2,677,803	-	15,000
클레어㈜	3	-	-	-	-	-
㈜한국신용데이터	3,604	-	-	-	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	-	-	900	-	-	-
㈜카닥	4,752	-	-	-	-	-
소계	860,413	-	900	2,933,818	103,276	16,495
<기타특수관계자>						
㈜모두다	-	-	-	-	20	-
합계	860,413	-	900	2,933,818	103,296	16,495

(2) 채권·채무

1) 당분기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
(유)닥터브레인문화산업전문회사	990	-	400,000	-	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)이미테이션문화산업전문회사	-	-	-	4,900	-
Tapas Media, Inc.	37,490	-	-	-	-
대원씨아이㈜	97	-	220,000	235,350	94,536
만나씨이에이㈜	990	-	-	12,182	-
번개장터㈜	-	-	6,418	13,409	-
올스태이㈜	-	200,000	1,500	31	-

㈜13마일	-	450,000	9,017	220	-
㈜나우버스킹	-	-	-	121	-
㈜두나무	71,632	-	1,615,080	24,786	-
㈜디앤씨미디어	20,917	-	3,174,882	1,738,489	-
㈜루프트코리아	-	-	7	-	-
㈜마이셀럽스	-	-	500,000	550,000	-
㈜서울미디어코믹스	-	-	775,855	327,536	-
㈜식스샵	-	-	-	3	-
㈜씨엔티테크	46,191	-	-	69,036	-
㈜엔비티	12,282	-	54,312	114,177	-
㈜유비케어	-	-	-	16,632	-
㈜유아더디자이너	15	-	-	-	-
㈜카닥	-	-	7	-	-
㈜카카오키즈	15,019	-	-	-	-
㈜포유키즈	30,000	-	-	-	-
㈜피플펀드컴퍼니	69,399	-	-	-	-
㈜픽셀허브	2,657	-	3,352	-	-
㈜하시스	272,985	-	446,921	604,688	-
㈜학산문화사	-	-	1,808,810	391,259	-
클레어㈜	-	-	-	50,190	-
㈜타고솔루션즈	-	-	-	283	-
소계	580,664	650,000	9,416,161	4,153,292	94,536
<기타특수관계자>					
(재)게임인재단	-	-	-	-	14
(재)카카오임팩트	2,013	-	-	12	-
소계	2,013	-	-	12	14
합계	582,677	650,000	9,416,161	4,153,304	94,550

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	채권			채무	
	매출채권	대여금	기타채권 등	미지급금	기타채무
<관계기업>					
만나씨이에이㈜	-	-	-	123,669	-
㈜씨엔티테크	64,723	-	-	96,824	-
㈜나우버스킹	2,650	-	-	59	-
㈜두나무	113,338	-	-	11,715	-
㈜카카오키즈	15,862	-	-	-	-
㈜픽셀허브	809	-	2,327	7,392	-
㈜레프트라이트	-	-	-	-	463
㈜디앤씨미디어	11,175	-	2,316,482	634,408	-
(유)드림사이드문화산업전문회사	-	-	400,000	-	-
(유)닥터브레인문화산업전문회사	660	-	400,000	-	-
㈜학산문화사	-	-	1,394,455	786,901	-
대원씨아이㈜	-	-	-	254,480	-

㈜서울미디어코믹스	-	-	784,589	142,651	-
클레어㈜	-	-	-	33,497	-
㈜엔비티	9,297	-	-	4,644	-
㈜포유키즈	113,125	-	-	-	-
㈜유아더디자이너	15	-	-	-	-
㈜카닥	-	-	2	-	-
㈜루프트코리아	-	-	9	-	-
번개장터㈜	-	-	5	11,165	-
㈜13마일	-	450,000	3,913	1,819	-
㈜피플펀드컴퍼니	82,393	-	-	-	-
㈜하시스	220,779	-	529,830	520,369	-
올스태이㈜	-	100,000	-	1,202	-
소계	634,826	550,000	5,831,612	2,630,795	463
<기타특수관계자>					
(재)카카오임팩트	27,822	-	-	-	-
합계	662,648	550,000	5,831,612	2,630,795	463

다. 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래			
	기초	대여	상환	분기말
<관계기업>				
㈜13마일	450,000	-	-	450,000
올스태이㈜	100,000	200,000	(100,000)	200,000
합계	550,000	200,000	(100,000)	650,000

2) 전분기

(단위: 천원)

구분	자금대여거래		
	기초	대여	분기말
<관계기업>			
㈜쓰리포인트	50,000	-	50,000
번개장터㈜	150,000	-	150,000
합계	200,000	-	200,000

당분기 및 전분기 중 일부 관계기업에 대해서 현금출자 등을 하였습니다(주석 10참조).

라. 당분기 및 전분기 연결회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
급여	424,100	539,506
퇴직급여	27,719	10,714
기타장기종업원급여	6,270	4,049
주식보상비용	248,123	83,989
합계	706,212	638,258

22. 신용위험 :

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

연결회사는 신용위험을 관리합니다. 은행 및 금융기관의 경우 우량신용등급을 보유한 곳과 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

연결회사의 신용위험의 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다.

(2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 주요 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

가. 매출채권

(1) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래

전망정보가 포함됩니다.

(단위: 천원)

구 분	정상채권	3개월 이내 연 체	6개월 이내 연 체	9개월 이내 연 체	9개월 이후	합 계
매출채권						
기대 손실률	0.31%	2.82%	8.79%	24.47%	99.99%	
총 장부금액	98,275,861	5,727,667	525,242	511,039	7,129,790	112,169,599
손실충당금	299,965	161,456	46,193	125,036	7,128,790	7,761,440

(2) 당분기 및 전분기 중 매출채권에 대한 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
분기초 손실충당금	7,568,445	7,762,229
기초 손실충당금 조정	-	567,228
조정후 분기초 손실충당금	7,568,445	8,329,457
연결범위변동	-	119,592
분기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	271,900	120,115
환입	(74,201)	-
제각	(6,959)	-
기타(환율변동 등)	2,255	-
분기말 손실충당금	7,761,440	8,569,164

당분기말 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

당분기와 전분기 중 손상과 관련하여 '대손상각비'로 당기손익에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	197,699	120,115
기타 금융자산		
- 기타금융자산의 손실충당금 변동	(308,197)	756,852
기타 유동자산		
- 기타유동자산의 손실충당금 변동	(196,541)	-
합계	(307,039)	876,967

나. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 미수금과 대여금 및 기타채권을 포함합니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
기초 손실충당금	41,774,433
당분기 중 '영업비용'으로 당기손익에 인식된 손실충당금의 증가(감소)	(308,197)
기타(환율변동효과 등)	105,660
당분기말 손실충당금	41,571,896

23. 회계정책의 변경 :

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

가. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 2.18% ~ 9.34%입니다.

(단위: 천원)

구 분	당기초
전기말 현재 운용리스약정	180,571,842
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	168,144,934
(차감): 정액법으로 비용 인식한 단기리스료	(6,258,160)
(차감): 정액법으로 비용 인식한 소액자산리스료	(1,343,488)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	160,543,286
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	42,298,397
비유동 리스부채	118,244,889
합계	160,543,286

사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액 및 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실 부담리스는 없었습니다.

(1) 분기연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 분기연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	당기초
사용권자산		
부동산	138,233,955	139,244,892
기계장치	41,987,830	18,071,493
차량운반구	4,650,330	4,063,341

합계	184,872,115	161,379,726
----	-------------	-------------

(단위: 천원)

구분	당분기말	당기초
리스부채		
유동	34,929,711	42,298,397
비유동	151,320,048	118,244,889
합계	186,249,759	160,543,286

당분기 중 증가된 사용권자산은 35,852백만원입니다.

(2) 분기연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 분기연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	8,646,373
기계장치	3,175,509
차량운반구	532,428
합계	12,354,310
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	1,541,192
단기리스료(영업비용에 포함)	2,616,807
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	242,313
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(영업비용에 포함)	4,054,492

당분기 중 리스의 총 현금유출은 17,858백만원입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 연결재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 161,380백만원 증가
- 리스부채: 160,543백만원 증가

(3) 실무적 간편법의 사용

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토

- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제 1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

나. 연결회사의 리스활동과 회계정책

연결회사는 다양한 사무실, 기계장치 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권 및 종료선택권이 있을 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로 부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 비품으로 구성되어 있습니다.

(1) 변동리스료

연결회사의 일부 기계장치 리스는 사용량에 비례하는 변동리스료 조건을 포함하며, 일부 부동산 리스는 매장에서 생기는 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변동리스료를 지급하는 계약조건은 일부 기계장치 및 신규 매장의 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 사용됩니다. 사용량에 비례하는 변동리스료는 기계장치가 사용되는 때 및 정산으로 인해 사용량이 확정되는 때에 당기손익으로 인식하며, 매출에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

(2) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 인프라 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 임대인과 연결회사가 협의하에 행사할 수 있습니다.